

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
V85433803

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas

Entidad Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositarario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0361798004	12/05/2008 17.806	80.928,56 1.441.013.939,36 80,93%	100.000,00 1.780.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,350% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,0100% 21/05/2010 199,803623 Bruto 161,840935 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	21/05/2010 "Pass-Through"	AAA	AAA
Serie B ES0361798012	12/05/2008 370	100.000,00 37.000.000,00 100,00%	100.000,00 37.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,2600% 21/05/2010 308,000000 Bruto 249,480000 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A	A
Serie C ES0361798020	12/05/2008 185	100.000,00 18.500.000,00 100,00%	100.000,00 18.500.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 21.Feb/May/Ago/Nov	1,8600% 21/05/2010 454,666667 Bruto 368,280000 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB	BBB
Serie D ES0361798038	12/05/2008 139	100.000,00 13.900.000,00 100,00%	100.000,00 13.900.000,00	Variable Euribor 3M+2,000% 21.Feb/May/Ago/Nov	2,6600% 21/05/2010 650,222222 Bruto 526,680000 Neto	21/08/2051 Trimestral 21.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB	BB
Total		1.510.413.939,36	1.850.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
			% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,23	8,60	7,36	6,40	5,61	4,99	4,47	4,06	
		Fecha	11/05/2020	25/09/2018	29/06/2017	15/07/2016	30/09/2015	17/02/2015	09/08/2014	14/03/2014		
		Amort. final	Años	21,26	18,51	16,25	14,51	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	9,21	7,96	6,97	6,16	5,51	4,96	4,50	
		Fecha	08/12/2020	06/05/2019	04/02/2018	06/02/2017	19/04/2016	23/08/2015	04/02/2015	20/08/2014		
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,74	12,52	10,78	9,41	8,25	7,36	6,57	5,98	
		Fecha	12/11/2024	25/08/2022	28/11/2020	18/07/2019	23/05/2018	29/06/2017	16/09/2016	13/02/2016		
		Amort. final	Años	21,26	18,51	16,25	14,51	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	13,55	11,79	10,36	9,19	8,22	7,40	6,72	
		Fecha	02/11/2025	05/09/2023	03/12/2021	29/06/2020	28/04/2019	09/05/2018	16/07/2017	07/11/2016		
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,74	12,52	10,78	9,41	8,25	7,36	6,57	5,98	
		Fecha	12/11/2024	25/08/2022	28/11/2020	18/07/2019	23/05/2018	29/06/2017	16/09/2016	13/02/2016		
		Amort. final	Años	21,26	18,51	16,25	14,51	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	13,55	11,79	10,36	9,19	8,22	7,40	6,72	
		Fecha	02/11/2025	05/09/2023	03/12/2021	29/06/2020	28/04/2019	09/05/2018	16/07/2017	07/11/2016		
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,74	12,52	10,78	9,41	8,25	7,36	6,57	5,98	
		Fecha	13/11/2024	26/08/2022	28/11/2020	19/07/2019	23/05/2018	29/06/2017	16/09/2016	13/02/2016		
		Amort. final	Años	21,26	18,51	16,25	14,51	12,76	11,50	10,25	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,71	13,55	11,79	10,36	9,19	8,22	7,40	6,72	
		Fecha	02/11/2025	05/09/2023	04/12/2021	30/06/2020	28/04/2019	09/05/2018	16/07/2017	07/11/2016		
		Amort. final	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC	% MC		
Serie A	95,41%	1.441.013.939,36	6,08%	96,25%	1.780.600.000,00
Serie B	2,45%	37.000.000,00	3,63%	2,00%	37.000.000,00
Serie C	1,22%	18.500.000,00	2,41%	1,00%	18.500.000,00
Serie D	0,92%	13.900.000,00	1,49%	0,75%	13.900.000,00
Emisión de Bonos		1.510.413.939,36	1.850.000.000,00		
Fondo de Reserva		1,49%	22.504.346,86	1,35%	24.975.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.652.801,79	0,661%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.281.666,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		286.841,06	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		24.975.000,00	2,159%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.925.000,00	2,659%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.300.000,00	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		13.461	15.269
Principal	Pendiente vencimiento	1.511.482.626,57	1.850.066.338,53
	Medio	112.286,06	121.164,87
	Mínimo	11,56	6,37
	Máximo	886.462,28	980.064,17
Interés nominal	Medio ponderado	2,40%	5,39%
	Mínimo	1,59%	4,40%
	Máximo	5,14%	7,56%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	280	298
	Mínimo	01/03/2010	05/07/2008
	Máximo	05/02/2048	05/02/2048
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		100,00%	100,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,28	7,53
10,01 - 20%		2,22	16,04
20,01 - 30%		5,38	25,52
30,01 - 40%		8,88	35,39
40,01 - 50%		13,25	45,23
50,01 - 60%		18,78	55,20
60,01 - 70%		29,08	65,01
70,01 - 80%		17,78	74,59
80,01 - 90%		2,34	84,64
90,01 - 100%		2,01	94,10
Medio ponderado		57,29	60,20
Mínimo		0,01	0,00
Máximo		98,91	100,00

MBS BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
08/05/2008

NIF
V85433803

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas

Entidad Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Permuta Intereses
BNP Paribas

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst & Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,29%	0,32%	0,64%	0,69%
Tasa anual equivalente	2,58%	3,43%	3,79%	7,41%	7,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	6,75%	6,84%
Aragón	0,85%	0,87%
Asturias	0,56%	0,50%
Canarias	5,05%	5,02%
Cantabria	0,18%	0,19%
Castilla y León	3,26%	3,43%
Castilla-La Mancha	2,03%	1,92%
Cataluña	9,02%	9,09%
Ceuta	0,01%	0,01%
Comunidad Valenciana	46,36%	46,83%
Extremadura	0,32%	0,33%
Galicia	2,19%	2,15%
Islas Baleares	5,62%	5,53%
La Rioja	0,25%	0,23%
Madrid	7,58%	7,35%
Melilla	0,02%	0,02%
Murcia	3,08%	2,92%
Navarra	5,09%	5,17%
País Vasco	1,78%	1,78%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	825	231.571,68	112.446,23	0,00	344.017,91	9,20	98.420.307,37	98.764.325,28	48,79	53,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	327	220.628,81	145.701,03	0,00	366.329,84	9,80	39.674.337,62	40.040.667,46	19,78	51,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	150	177.523,92	126.872,55	0,00	304.396,47	8,14	20.405.528,82	20.709.925,29	10,23	51,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	120	204.418,20	155.277,42	0,00	359.695,62	9,62	13.490.736,25	13.850.431,87	6,84	51,12
De > 6 a < 12 Meses	111	243.688,26	321.399,65	0,00	565.087,91	15,11	10.148.098,11	10.713.186,02	5,29	46,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	76	387.489,53	678.728,11	0,00	1.066.217,64	28,51	11.024.499,04	12.090.716,68	5,97	67,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	256.645,41	477.318,50	0,00	733.963,91	19,63	5.516.011,61	6.249.975,52	3,09	70,06
Subtotal	1.642	1.721.965,81	2.017.743,49	0,00	3.739.709,30	100,00	198.679.518,82	202.419.228,12	100,00	53,11
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.642	1.721.965,81	2.017.743,49		3.739.709,30		198.679.518,82	202.419.228,12		53,11